

**VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA**  
**EKONOMICKÁ FAKULTA**

**KATEDRA FINANCÍ**

**Komparace depozitních produktů**

**Comparison of deposit products**

**Student: Šárka Maturkaničová**

**Vedoucí bakalářské práce: Ing. Forišková Dana, Ph.D.**

**Ostrava 2009**

Místopřísežně prohlašuji, že jsem celou práci, včetně všech příloh, vypracovala samostatně.

V Ostravě dne 7. 5. 2009

.....  
Šárka Maturkaničová

Tímto bych chtěla poděkovat Ing. Daně Foriškové, Ph.D. za odborné vedení, cenné rady, podněty a připomínky poskytnuté při zpracování mé bakalářské práce a za trpělivost při konzultacích.

# **OBSAH**

<b>1. ÚVOD.....</b>	<b>2</b>
<b>2. DEPOZITNÍ PRODUKTY.....</b>	<b>3</b>
2.1 Běžný účet .....	8
2.2 Spořicí účet .....	11
2.3 Termínovaný vklad.....	12
2.4 Garantovaný vklad. ....	14
<b>3. VÍCEKRITERIÁLNÍ ROZHODOVÁNÍ.....</b>	<b>15</b>
3.1 Základní pojmy.....	15
3.2 Metody pro stanovení variant pořadí .....	17
3.3 Rozdělení metod pro stanovení vah kritérií.....	18
3.4 VÝBĚR depozitních produktů.....	20
3.4.1 Československá obchodní banka.....	20
3.4.2 Komerční banka.....	23
3.5 KOMPARACE DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ.....	27
3.5.1 Běžné účty.....	27
3.5.2 Spořicí produkty.....	35
<b>4. ZHODNOCENÍ.....</b>	<b>41</b>
<b>5. ZÁVĚR.....</b>	<b>44</b>
<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>45</b>
<b>SEZNAM ZKRATEK.....</b>	<b>47</b>

# 1. ÚVOD

V dnešní době je pro každého občana důležité hospodařit s finančním ziskem nebo alespoň s vyváženým rozpočtem. Pokud tohoto cíle nedosáhne, pak jsou možným řešením úvěrové produkty.

Pokud ovšem hospodařil s finančním přebytkem, může nastat problém co s ním, jak ho využít. Každý člověk má v sobě zakódovanou touhu získávat stále více peněžních prostředků pro svůj život a proto hledá nejlepší a nejvýhodnější příležitosti k ekonomickému zhodnocení ušetřených peněz, které nabízí celá řada bankovních a jiných institucí.

Klienti jsou ochotni ukládat své volné peněžní prostředky v bance díky tomu, že nabízí bezpečnou ochranu a jiné služby. Pro většinu lidí jsou depozitní produkty možností, jak mít své finance dokonale pod kontrolou a možností rychlé organizace. Banky totiž poskytují klientovi informace o jeho manipulaci s penězi (prostřednictvím výpisů z účtu) a také klientovi dávají možnost využívat služeb, jako jsou převody z účtu, inkaso, apod., které mu šetří čas i peníze.

Depozitní produkty však nejsou důležité jen pro klienty, ale hlavně pro banky, neboť hlavním způsobem získávání zdrojů je pro většinu bank „vypůjčování peněz“, z vkladů klientů.

Problémem mnoha lidí je však fakt, že jejich ekonomické znalosti nejsou na takové úrovni, aby dokázali vyhodnotit jaký nabízený produkt je pro jejich situaci nejlepší a nejvýhodnější.

Cílem bakalářské práce proto bude provedení analýzy bankovních produktů, které banky nabízejí na českém bankovním trhu k zhodnocení volných peněžních prostředků, podle stanovených kritérií a jejich následné vyhodnocení. Výsledky práce tak mají napomoci k lepší orientaci běžného občana v nepřehledné škále bankovních produktů.

V druhé části se bude bakalářská práce zabývat vysvětlením základních pojmů jako jsou depozitní produkty, jmenovitě pak běžný účet, spořicí účet, termínovaný účet a garantovaný vklad, a pojmy s nimi související.

V třetí části – praktické, bude přistoupeno k porovnávání jednotlivých druhů těchto depozitních produktů mezi sebou za určitých podmínek a kritérií.

Ve čtvrté části budou výsledky dosažené v praktické části zobrazené v grafech a dojde k jejich zhodnocení.

## 2. DEPOZITNÍ PRODUKTY

Depozitní produkty jsou z hlediska banky způsobem, jak získat cizí kapitál. Depozitum, neboli vklad, zakládá závazkový právní vztah, ze kterého vzniká věřiteli právo na plnění vkladů po určité době a výnosový úrok a dlužníkovi vzniká povinnost tyto volné zdroje vrátit i se stanoveným úrokem.

Depozita se vyskytují v bankovní rozvaze na straně pasiv a banka při nich stojí v pozici dlužníka.

Banky si opatřují cizí finanční zdroje prostřednictvím celé řady produktů. Za základní způsoby jak získat úvěrové zdroje lze považovat:

- přijímání vkladů – vklady na viděnou
- emisi bankovních dluhopisů
- speciální typy vkladů – jde např. o stavební spoření či emisi hypotečních zástavních listů

Depozit existuje celá řada, liší se měnou (tuzemská či zahraniční), délkou splatnosti (krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé), klienty (fyzické či právnické osoby) a dalšími specifiky.

Banky jsou organizátory a realizátory depozitních obchodů jak přímých, kde obchod probíhá mezi bankou a klientem, tak i nepřímých, zde banka obchoduje s CB nebo na mezibankovním trhu.

Se získáním volných zdrojů pro banku jsou spojeny náklady na depozitní zdroje jako jsou např. obslužné náklady, náklady na pojištění vkladů a povinné minimální rezervy, explicitní úroková sazba (sazba, kterou banka vyplácí klientovi), provize zprostředkovatelům a další. S některými z těchto nákladů pak souvisí poplatky, které banka účtuje klientům.

I když se většina depozit v mnohém liší, jedno mají společné, podléhají regulaci centrálních orgánů. Mezi regulační pravidla můžeme zařadit povinné minimální rezervy, pojištění depozit, pravidla pro vedení účtu v bankách a další specifické právní normy.

### *Povinné minimální rezervy*

Povinné minimální rezervy (PMR) jsou stanovená část primárních zdrojů bank, kterou banky musí mít uloženou na účtu u centrální banky. Centrální banka nařizuje obchodním bankám povinnost uložit určité procento primárních vkladů na jejím účtu jako

rezervu. V současné době povinné minimální rezervy tvoří 2% ze základny pro výpočet PMR. Touto základnou je objem primárních závazků dané banky, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky.

Povinné minimální rezervy jsou jedním z klíčových nástrojů měnové politiky centrální banky, ta jimi omezuje úvěrovou schopnost obchodních bank. Změny PMR jsou poměrně málo časté z toho důvodu, aby se banky mohly včas na nové podmínky aklimatizovat. Od roku 2001 jsou povinné minimální rezervy v ČR úročeny 2 týdenní REPO sazbou ČNB.

### *Pojištění depozit*

Pojištění depozit slouží na ochranu vkladatelů a doplňuje jistící systém bank. V ČR byl zřízen Fond pojištění vkladů a všechny banky jsou povinny účastnit se systému pojištění pohledávek z vkladů.

„Pojištěny jsou veškeré vklady jak fyzických, tak i právnických osob, vedené v české nebo cizí měně, včetně úroků. Pojištěny jsou tak zejména kreditní zůstatky na běžných, termínovaných či vkladových účtech nebo vkladních knížkách. Pojištěná instituce je povinna zabezpečit identifikaci vkladatele při vedení jeho účtu nebo přijetí jeho vkladu a vést tyto údaje ve své evidenci.“<sup>1</sup>

Pojištění se nevztahuje na vklady bank, finančních institucí, zdravotních pojišťoven a státních fondů, směnky a jiné cenné papíry.

Roční příspěvek banky do Fondu činí 0,1 % z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za předchozí rok, včetně úroků. Průměrný objem pojištěných pohledávek z vkladů banka propočítává podle stavu pojištěných pohledávek z vkladů k poslednímu dni každého kalendářního měsíce v předchozím roce včetně úroků. Příspěvek do Fondu jsou banky povinny zaplatit za předchozí kalendářní rok nejpozději do 31. ledna běžného roku.

Pro účely výplaty náhrady vkladu oprávněné osobě se sečtou všechny její pojištěné pohledávky u jedné pojištěné instituce včetně úroků vypočtených ke dni zahájení plateb a odečtou se její splatné závazky. Výplata náhrady v zákonné výši 100 %, max. 50 000 EUR, se počítá z celkového kladného rozdílu. Fond musí na základě zákona zahájit výplatu náhrad do 3 měsíců od data oznámení o neschopnosti pojištěné instituce dostát svým závazkům. Výplaty náhrad probíhají po dobu 5 let ode dne jejich zahájení.

---

<sup>1</sup> Fond pojištění vkladů, URL: < <http://www.fpv.cz/o-pojistenych-vkladech.php> > [2009-10-03]

### *Pravidla pro vedení účtu v bankách*

Banky v ČR vydávají Všeobecné obchodní podmínky, kterými se stanoví zásady vedení účtů v bankách a provádění platebního styku a zúčtování na těchto účtech.

## **Úročení depozit**

Při úročení hraje významnou roli jak úroková sazba, tak i doba úročení, tzv. úrokovací období, to bývá obvykle jeden rok (p. a. – per anum). V bankovníctví je možno užít pro stanovení úrokových výnosů dva typy roků – kalendářní neboli přesný rok (365 dní) nebo tzv. běžný rok (360 dní). V souvislosti s úročením je také třeba vědět, zda je částka úročena od prvního dne (včetně) do posledního dne (včetně). Protože zůstatek na běžných účtech je velmi proměnlivý, odlišuje se jeho úročení od standardních postupů úročení ostatních depozitních produktů.

K praktickému výpočtu úrokového výnosu lze použít tři druhy výpočtů:

- zůstatkový způsob,
- metodu postupných změn,
- zpětný postup.

Všechny tyto výpočty využívají úrokových čísel a úrokového dělitele a pomocí všech těchto způsobů výpočtu musíme dojít ke stejnému výsledku.

*Úrokové číslo* ( $U_c$ ) je součin aktuálního zůstatku na účtu, označovaného jako *kapitál* ( $K$ ), a *doby*, po kterou je výše zůstatku konstantní ( $D$ ).

Tedy:

$$U_c = \frac{K \cdot D}{100} \quad (2.1)$$

*Úrokový dělitel* ( $U_D$ ) je podíl délky úrokovacího období, ve dnech, a úrokové sazby ( $p$ ), vyjádřené v procentech.

Tedy v případě běžného roku:

$$U_D = \frac{360}{p} \quad (2.2)$$

*Úrokový výnos* ( $U_V$ ) za dobu, po níž je zůstatek na účtu konstantní:

$$U_V = \frac{U_c}{U_D} \quad (2.3)$$



Úrokový výnos běžného účtu za úrokovací rok, na němž se výše zůstatku změnila n-krát během roku, pak vypočteme podle vztahu:

$$U_V = \frac{\sum_{i=1}^n U_i}{U_D} \quad (2.4)$$

kde

$$\sum_{i=1}^n U_i = U_{c1} + U_{c2} + \dots + U_{cn} \quad (2.5)$$

### ***Zůstatkový způsob***

Základem výpočtu pro stanovení úrokového výnosu je doba, po kterou byla výše zůstatku konstantní.

### ***Postupný způsob***

Tento způsob výpočtu je založen na tom, že při každé změně zůstatku stanovíme úrokové číslo tak, že kapitál (K) bude odpovídat částce, o níž se zůstatek na účtu změnil. Doba (D) pak bude odpovídat počtu dnů ode dne, kdy byla změna provedena do konce roku. Pokud změna na účtu byla kladná, tzn. byl uskutečněn vklad, došla platba apod., pak je úrokové číslo kladné. Pokud však změna vedla ke snížení zůstatku, úrokové číslo bude záporné.

### ***Zpětný způsob***

Zpětný způsob výpočtu spočívá ve stanovení určitého data, k němuž se vztahuje výpočet úrokového výnosu. U běžných účtů je zpravidla tímto obdobím konec kalendářního či běžného roku. Výši zůstatku k tomuto dni považujeme za kapitál (K) a úrokovacím obdobím (D) je rok. Intuitivně předpokládáme, že tento zůstatek byl na účtu po celé úrokovací období, což ale nemusí odpovídat realitě, proto musíme provést korekci. Korekci provádíme tak, že položka (K), která na účet přibyla má vždy záporné znaménko, zatímco položka z účtu odepsaná má znaménko kladné. Doba (D) představuje počet dní od začátku úrokovacího období, tedy v tomto případě roku, do doby kdy došlo ke změně zůstatku na účtu.

## **Stanovení úrokových sazeb u depozitních produktů**

- *fixní úročení* – fixní úroková sazba, která je neměnná po celou dobu úročení vkladu,
- *pohyblivé úročení* – úroková sazba je vázána na vývoj úrokových sazeb na mezibankovním trhu,
- *progresivní úročení* – úroková sazba se postupně zvyšuje podle předem pevně sjednaných podmínek,
- *degresivní úročení* – úroková sazba se postupně v budoucích letech snižuje podle předem sjednaných podmínek.

## **Zdanění výnosů u vkladů na viděnou**

Úrokový výnos z vkladů na viděnou podléhá u fyzických osob, srážkové dani 15 %. Právníkové osoby musí tyto příjmy uvést v daňovém přiznání.

## 2.1 Běžný účet

Běžný účet je považován za základní a výchozí produkt obchodních bank. Za základní proto, že obvykle pro klienta znamená první, základní kontakt s bankou, a za výchozí proto, neboť právě na běžný účet je vázáno poskytnutí mnoha dalších bankovních produktů.

Můžeme říci, že tento účet je vlastně chronologicky vedený záznam o vzájemných peněžních pohledávkách a závazcích mezi klientem a bankou.

Běžný účet bývá též někdy označován jako účet platebního styku a peněžní prostředky na něm ukládané jako vklady na viděnou. Toto označení vychází z faktu, že na tento účet jsou ukládány peněžní prostředky, které nemají sloužit k tvorbě úspor, ale mají být kdykoli klientovi pohotově k dispozici, tzn. neexistuje zde výpovědní lhůta.

Stav peněžních prostředků na tomto účtu je velmi proměnlivý, ale obecně lze říci, že většina účtů vykazuje kladný zůstatek. Existuje i možnost záporného zůstatku, a to v případě kontokorentního účtu. Kladný zůstatek představuje pro obchodní banky velmi levný zdroj finančních prostředků vzhledem k tomu, že banky úročí běžné účty jen velmi malou úrokovou mírou. Tato nízká úroková míra souvisí právě s možností kdykoli disponovat s vkladem. Některé banky se však snaží motivovat klienty vyšší úrokovou mírou, aby ponechávaly větší část finančních prostředků na účtech. Jelikož na účtech dochází k častému pohybu peněz, může banka finanční prostředky klientů využívat pouze ke krátkodobým aktivním obchodům. Využít však lze pouze finančních prostředků tzv. sedliny. Sedlinou je myšlena hranice, pod níž denní zůstatek na účtu po celé úrokovací období neklesl. Sedlina vzniká, pokud klient nevyčerpá prostředky na účtu na povinné minimum. Banka má také tu výhodu, tzv. float, že při provádění platebního styku má možnost ponechat jeden či více dní mezi odepsáním částky klienta z jeho běžného účtu a jejím připsáním na jiný účet, a z této odepsané částky neplatí úrok.

### ***Založení běžného účtu***

Běžný účet může být založen fyzickou osobou i právnickou osobou, občanem či podnikatelem, v českých korunách i cizí měně, tento účet pak bývá nazýván devizový běžný účet.

Běžný účet se zřizuje v bance na základě podnětu klienta, písemnou smlouvou o zřízení a vedení běžného účtu v příslušné měně. Písemná smlouva vychází ze dvou právních norem – Obchodního zákoníku a Všeobecných obchodních podmínek, které stanovují zásady vedení účtů klientů u bank, provádění platebního styku a zúčtování na těchto účtech.

Při uzavírání smlouvy musí klient prokázat svou totožnost, respektive svou faktickou a právní existenci. Nelze zřídit anonymní účet, lze však zřídit účet na číslo či pseudonym, ovšem i v tomto případě musí banka znát totožnost klienta.

Fyzické osoby, které si chtějí založit účet, prokazují svou totožnost platným průkazem totožnosti, a to: Občanským průkazem,

Povolením k trvalému pobytu v ČR,

Cestovním pasem.

Dále je pro uzavření právoplatné smlouvy nutná právní způsobilost. Pokud klient tuto podmínku nesplňuje, pak za něj může smlouvu uzavřít zákonný zástupce. U osob zletilých, ale zbavených způsobilosti k právním úkonům, musí zákonný zástupce předložit při uzavírání smlouvy průkaz totožnosti a pravomocné rozhodnutí soudu, které dokládá jeho postavení zákonného zástupce.

Pokud je fyzická osoba vedená jako podnikatel, pak musí navíc předložit doklad o oprávnění k podnikatelské činnosti - živnostenský list či koncesní listinu.

Pokud je klientem právnická osoba, pak je nutno předložit doklad osvědčující její právní subjektivitu. Za takovýto doklad se považují – výpis z obchodního rejstříku, zakladatelská listina popř. průkaz totožnosti člena statutárního orgánu právnické osoby.

Písemná smlouva o zřízení a vedení běžného účtu zahrnuje: den, ke kterému se účet zřizuje, měnu, ve které bude účet veden, způsob disponování peněžními prostředky, případy, kdy banka převádí bezhotovostní převody z běžného účtu klienta bez jeho příkazu, lhůty předkládání příkazů bance klientem a lhůty zúčtování příkazů bankou, podmínky a způsob úročení peněžních prostředků, způsob předávání zpráv o zúčtování, výši a způsob stanovení cen za služby poskytované klientu bankou, název účtu klienta a bankovní spojení, podmínky zrušení účtu, popř. další náležitosti.

## ***Zrušení běžného účtu***

Běžný účet může být zrušen pěti způsoby:

- uplynutím doby, na kterou byl zřízen,
- splněním účelu, pro který byl zřízen,
- dohodou,
- výpovědí kterékoli ze smluvních stran – v případě klienta může být smlouva písemně vypovězena kdykoli, bez udání důvodů. Spolu s výpovědí klient předává bance instrukce, podle kterých má banka naložit s jeho zůstatkem. Lhůtu, ve které bude účet zrušen si stanoví banka s ohledem na to, jaké služby plynoucí klientovi v souvislosti s běžným účtem musí být zrušeny. Pokud se jedná o výpověď ze strany banky, pak je banka oprávněna smlouvu písemně vypovědět bez udání důvodů s účinností ke konci měsíce, který následuje po měsíci, v němž byla výpověď klientovi doručena.
- okamžitým odstoupením od smlouvy ze strany banky – toto zrušení není tak časté jako předchozí případy. Banka odstupuje od smlouvy pro obzvlášť hrubé porušení podmínek ve smlouvě, zánik oprávnění klienta k podnikatelské činnosti, na jehož základě byla smlouva uzavřena nebo v případě, že dojde k rozporným instrukcím zadávaným bance osobami, které jsou oprávněny jednat za majitele účtu.

## 2.2 Spořicí účet

Paralelně k běžným účtům dnes většina bank nabízí účty spořicí, které úročením vkladů předčí běžné účty. Spořicí účty často nabízejí zajímavou úrokovou sazbu bez výpovědní lhůty pro výběr vkladů. Některé banky však z provozních důvodů požadují, aby v případě, že majitel účtu hodlá čerpat hotovostně z vkladu vyšší částku (zpravidla 100 000 a více), upozornil na tuto skutečnost v určitém předstihu (zpravidla 24 hodin před uskutečněním výběru).

Vyšší úroková míra spořicích účtů je vyvážena tím, že spořicí účty nelze používat pro běžné transakční činnosti a na rozdíl od finančních prostředků na běžném účtu zpravidla prostředky vkladu majitel účtu nedisponuje tak často.

Tyto účty slouží jak pro pravidelné, tak i nepravidelné vklady peněžních prostředků a klienti je využívají především ke krátkodobému spoření nebo k vytváření operativní finanční rezervy.

Pro zřízení spořicího účtu je ve většině případů zapotřebí vlastnit u dané instituce již běžný účet, což samozřejmě vzhledem k tomu, že s běžnými účty jsou spojeny určité náklady (poplatky), snižuje výnos ze spořicích účtů.

Ve srovnání s běžnými účty jsou tyto vklady více stabilnější, přesto však lze prostředky shromážděné na vkladech na viděnou využít pouze na financování krátkodobých aktivních obchodů.

### ***Poplatky spojené se spořicími účty***

Většina bankovních operací, která je spojená s těmito účty, jako např. zřízení, vedení a zrušení účtu, je prováděna zdarma.

## 2.3 Termínovaný vklad

Termínovaný vklad je vkladem na dobu určitou, přesně stanovenou a nelze na něj uložit libovolnou částku. Banky požadují určitý minimální vklad. Tyto účty tedy slouží k ukládání pevných, zpravidla větších částek za účelem vyššího zhodnocení.

Termínované vklady neslouží k uskutečňování platebního styku.

Podle délky trvání vkladu rozlišujeme:

- krátkodobé vklady s dobou běhu od 7 dní do 12 měsíců
- střednědobé vklady s trváním 2, 3 a 4 roky
- dlouhodobé vklady, které jsou splatné nejdříve po 5 letech

Zejména krátkodobé termínované vklady si v posledních letech získaly u klientů větší oblibu, a to díky kratší době investování a přijatelné úrokové sazbě. Méně využívané jsou dlouhodobé vklady kvůli nízkému zhodnocení v porovnání např. s produkty stavebního spoření, penzijní připojištění a dalších, které v delším časovém horizontu přinášejí několikanásobně vyšší a navíc nezdaněné zhodnocení.

Termínovaných vkladů využívá, mimo domácností, bank a dalších finančních institucí, v první řadě podnikový sektor, neboť právě tyto vklady umožňují podniku optimalizovat rozložení finančních prostředků tak, aby mu přinášely solidní úrokový výnos při zachování likvidity a relativně velmi malé míře rizika.

Z hlediska způsobu časového omezení dispozice s vkladem rozeznáváme dva druhy termínovaných vkladů:

- vklady vázány pevným termínem – vklady deponované v bance na předem sjednanou lhůtu,
- vklady s výpovědní lhůtou – představují vklady, u nichž je dispozice omezena předem stanovenou výpovědní lhůtou.

U obou těchto druhů vkladů platí, že ve většině případů lze částku vybrat i před uplynutím termínu, ovšem tyto předčasné výběry jsou spojeny s vysokým penálem.

Termínovaný vklad je vhodný zejména pro ty, kteří mají rádi uloženy své peníze v bezpečí. Vklady v bance jsou totiž pojištěny pro případ krachu či platebních problémů banky.

Pro banku jsou termínované vklady důležitým zdrojem, protože i když jsou spíše krátkodobé povahy a jejich celková výše se může v čase měnit, opět zůstává bance, podobně jako u vkladů na viděnou, jejich určitá část k dispozici.

### **Všechny termínované vklady mohou být :**

- *s jednorázovou splatností* (neobnovitelné vklady) - vklad úročený do dne splatnosti a úrok zúčtovaný v den splatnosti vkladu. Po ukončení termínovaného vkladu je celá částka i s úroky převedena na účet, který si klient zvolí nebo si ji může vybrat v hotovosti. Využívá se obvykle u střednědobých a dlouhodobých vkladů.
- *revolvingové* (s automatickým obnovením) - vklad se po dni splatnosti automaticky obnoví na dobu původního termínu s úrokovou sazbou platnou ke dni obnovení vkladu. Úrok je možné v den splatnosti převést na účet určený klientem nebo připsat k vkladu. Tento typ vkladu se využívá především u krátkodobých vkladů.

### ***Úročení termínovaných vkladů***

Úročení těchto vkladů je spojeno s frekvencí úročení, tzn. že vklady se úročí vícekrát během roku v pravidelných intervalech, ale banky mohou připisovat úroky i podle vlastních pravidel.

Jedná-li se o krátkodobé vklady, pak je úrok zpravidla připsán v den splatnosti. Jedná-li se o středně a dlouhodobé vklady, úrok bývá obvykle připisován v určitých intervalech.

Pro úrokové sazby termínovaných vkladů je charakteristické, že čím větší je výše vkladu a čím delší je doba splatnosti, tím vyšší je úroková sazba. Na rozdíl od úsporných vkladů je úroková sazba rychleji a těsněji přizpůsobivá vývoji tržní úrokové míry.

Pro jednotlivé skupiny klientů bývají nastaveny odlišné úrokové sazby.

U vkladů na pevnou lhůtu, a to zejména krátkodobou, je úrok stanoven fixně po celou dobu splatnosti. U vkladů s výpovědní lhůtou se pak úrok většinou mění během trvání vkladu.

### ***Poplatky spojené s termínovanými vklady***

Ve srovnání s běžnými jsou termínované vklady spojené jak s nižšími personálními, tak i s věcnými náklady. Proto se u většiny bank setkáme s bezplatným zřízením a vedením termínovaného účtu.



## 2.4 Garantovaný vklad

Garantované vklady představují zajímavý investiční nástroj pro zhodnocení volných finančních prostředků. Tento druh vkladu je novým produktem na bankovním trhu, proto jej prozatím příliš mnoho bank nenabízí.

Základní částka, která je potřebná pro zřízení garantovaného vkladu je stanovena na minimální hodnotu, pod kterou není možné vklad si zřídit. Tato hranice je v každé bance různá, řádově se pohybuje od 5000 do 50000 Kč. Výhodou garantovaného vkladu je jistota výplaty vložených prostředků. Po celou dobu spoření však není možné s penězi nakládat. Sankcí při předčasném výběru je u tohoto vkladu úrok, jistina zůstává ve stejné výši, jako při vkladu. Narozdíl od většiny spořicích účtů, pro založení garantovaného vkladu není podmínkou mít v dané bance veden běžný účet.

Garantovaný vklad je podobný vkladu termínovanému. Rozdíl mezi nimi je ve výnosech. Zatímco termínovaný vklad má pevně stanovený úrok, vklad garantovaný má úrokovou sazbu pohyblivou, což se do určité míry podobá investování. Oproti investování je však klient chráněn před poklesem jistiny. Banka tak nese riziko na svých bedrech. Lze tedy říci, že garantované vklady jsou závislé na schopnosti banky dosahovat zhodnocení při obchodování. Kromě obchodování s cennými papíry se banky angažují na měnovém trhu nebo v komoditách.

Pro garantované vklady platí stejně jako pro účty běžné, spořicí či termínované, že podléhají srážkové dani ve výši 15 %.

### ***Poplatky***

Veškeré bankovní operace jako zřízení a vedení vkladu, bankovní výpisy a předčasný výběr jsou prováděny zdarma.

### 3. VÍCEKRITERIÁLNÍ ROZHODOVÁNÍ

Vícekriteriální rozhodování je modelováním rozhodovacích situací, v nichž máme nadefinovanou množinu variant a soubor kritérií, podle kterých varianty hodnotíme. Důležitou součástí tohoto modelu jsou i preference uživatele, to znamená vyjádření uživatele, čemu dává přednost.

Cílem metod vícekriteriálního hodnocení variant je stanovení pořadí výhodnosti jednotlivých variant z hlediska zvolených kritérií, přičemž varianta s nejlepším umístěním představuje nejlepší kompromisní variantu. Výsledky získané různými metodami mají subjektivní charakter a mohou se navzájem lišit.

#### 3.1 Základní pojmy

##### Varianty $A_i$

Varianty (alternativy)  $A_i$  (pro  $i = 1, 2, \dots, m$ ) - konkrétní rozhodovací možnosti, které jsou realizovatelné.

##### Kritéria $K_j$

Kritéria  $K_j$  (pro  $j = 1, 2, \dots, n$ ) - hlediska, ze kterých jsou varianty posuzovány

*Klasifikace kritérií dle povahy:*

- maximalizační - nejlepší hodnoty mají nejvyšší hodnoty
- minimalizační - nejlepší hodnoty mají nejmenší hodnoty

*Klasifikace kritérií dle kvantifikovatelnosti:*

- kvantitativní - objektivně měřitelné údaje
- kvalitativní - nelze je objektivně měřit, varianty jsou hodnoceny slovně, proto je nutné užít k převedení slovního hodnocení různé bodovací stupnice

*Preference kritérií – důležitost kritéria v porovnání s ostatními kritérii:*

- aspirační úroveň – hodnota kritéria, které má být dosaženo
- pořadí kritérií (ordinální informace o kritériích) - posloupnost kritérií
- váhy kritérií – kardinální informace o kritériích – relativní důležitost kritéria v porovnání s ostatními kritérii

- kompenzace kritériálních hodnot – vyjádření mírou substituce mezi kritériálními hodnotami

### Kritériální matice (Y)

Kritériální matice (Y) - je-li hodnocení variant podle kritérií kvantifikováno, údaje uspořádáváme do kritériální matice  $Y = (y_{i,j})$ . Prvky této matice vyjadřují hodnocení  $i$ -té varianty podle  $j$ -tého kritéria, přičemž řádky odpovídají variantám a sloupce kritériím.

### Váhy $v_j$

Většina metod vícekritériálního rozhodování vyžaduje informaci o relativní důležitosti jednotlivých kritérií. Jednou z možností je číselné vyjádření této významnosti pomocí tzv. vah. Čím je kritérium významnější, tím je jeho váha větší. Váhu kritéria  $K_j$  budeme značit  $v_j$ , kde  $j = 1, 2, \dots, n$ , kde  $n$  je počet všech uvažovaných kritérií.

Aby váhy kritérií, stanovené různými metodami byly srovnatelné, vyjadřujeme je v normovaných hodnotách  $w_j$ , které počítáme podle vztahu:

$$w_j = \frac{v_j}{\sum_{k=1}^n v_k} \quad (3.1)$$

kde

$$\sum_{i=1}^k v_i = 1 \quad (3.2)$$

$$v_i \geq 0 \quad (3.3)$$

Váhy kritérií mají subjektivní charakter, závisející jednak na použití metody, jednak na hodnotiteli. Doporučuje se proto aplikovat více metod, zapojit více hodnotitelů a ze získaných hodnot vytvořit průměr.

## 3.2 Metody pro stanovení variant pořadí

Metody pro stanovení pořadí variant je možné rozdělit podle toho, jaký typ informace vyžadují na:

- metody vyžadující aspirační úroveň kritériálních hodnot (konjunktivní metoda, disjunktivní metoda a metoda PRIAM)
- metody vyžadující ordinální informace o variantách podle každého kritéria (metoda pořadí, lexikografická metoda, permutační metoda, metoda ORESTE)
- metody vyžadující kardinální informace o variantách podle každého kritéria. Tato skupina metod se dále rozděluje na dílčí podskupiny podle principu, na kterém jsou hodnocení založena:
  - maximalizace užitku (metoda váženého součtu, metoda bazické varianty, metoda AHP, metoda bodovací)
  - minimalizace vzdálenosti od ideální varianty (TOPSIS)
  - preferenční relace (ELECTRE, PROMETHEE)
  - metody založené na mezní míře substituce (metoda postupné substituce)

V této bakalářské práci je užitá metoda váženého součtu vyžadující kardinální informace o variantách podle každého kritéria.

### Metoda váženého součtu

Metoda váženého součtu předpokládá pouze lineární funkci užitku. Pro výpočet je potřeba vytvořit normalizovanou kritériální matici  $R = (r_{ij})$ , jejíž prvky získáme z kritériální matice  $Y = (y_{ij})$  pomocí transformačního vzorce:

$$r_{ij} = \frac{y_{ij} - D_j}{H_j - D_j} \quad (3.4)$$

Tato matice  $r_{ij}$  již představuje matici hodnot užitku z  $i$ -té varianty podle  $j$ -tého kritéria. Podle vzorce (3.4) lineárně transformujeme hodnoty kritérií tak, že  $r_{ij}$  bude náležet intervalu  $\langle 0,1 \rangle$ , kde  $D_j$  odpovídá hodnota 0 a  $H_j$  odpovídá hodnota 1. Při použití aditivního tvaru funkce užitku potom užitek varianty  $a_i$  je roven:

$$u(a_i) = \sum_{j=1}^k v_j r_{ij} \quad (3.5)$$

Varianta, která má maximální hodnoty užítu je označena za nejlepší, případně je možno varianty uspořádat podle klesajících hodnot užítu.

Jak je patrné ze vzorce 3.5 pro určení variant pořadí je potřeba stanovit hodnoty vah pro jednotlivá kritéria. Získat od uživatele přesné hodnoty vah by bylo velmi obtížné, je však možno k tomu využít několika metod, které na základě jednodušších subjektivních informací od uživatel konstruují odhady vah.

### 3.3 Rozdělení metod pro stanovení vah kritérií

*Metody na stanovení vah kritérií lze rozdělit podle informace, která je nutná ke stanovení vah:*

- rozhodovatel nemůže určit preference - v případě, že rozhodovatel není schopen rozlišit důležitost jednotlivých kritérií, všem kritériím je přiřazena stejná váha
- rozhodovatel má ordinální informaci o kritériích - v takovém případě je rozhodovatel schopen určit pořadí důležitosti kritérií
- rozhodovatel má kardinální informace o kritériích - rozhodovatel zná nejen pořadí, ale i rozestupy v pořadí preferencí mezi jednotlivými kritérii

Pro vlastní hodnocení variant stačí, aby si rozhodovatel vybral jednu metodu, tou spočítal váhy a s těmito váhami počítal dále.

*Metody určení vah:*

- Metoda pořadí
- Fullerova metoda
- Bodovací metoda
- Metoda kvantitativního párového srovnávání (Saatyho metoda)

Pro účely této bakalářské práce bude dále užita Saatyho metoda kvantitativního párového srovnání.

#### Saatyho metoda

Kromě výběru preferovaného kritéria se určuje pro každou dvojici kritérií také velikost této preference. K vyjádření velikosti preferencí Saaty doporučuje bodovou stupnici.

*Stupnice:*

1 - kritéria jsou stejně významná

3 - první kritérium je slabě významnější než druhé

5 - první kritérium je silně významnější než druhé

7 - první kritérium je velmi silně významnější než druhé

9 - první kritérium je absolutně významnější než druhé

Pro citlivější vyjádření preferencí je možné použít i mezistupňů (2, 4, 6, 8).

Velikost preferencí i-tého kritéria proti j-tému můžeme uspořádat do Saatyho matice S, jejíž prvky  $s_{ij}$  představují odhady podílu vah kritérií (kolikrát je jedno kritérium významnější než druhé):

$$s_{ij} = \frac{v_i}{v_j} \quad (3.6)$$

Matice S je čtvercová řádu  $r \times n$  a pro prvky matice S platí:

$$s_{ij} = \frac{1}{s_{ji}} \quad (3.7)$$

Matice S je reciproční. Na diagonále matice S jsou vždy hodnoty jedna (každé kritérium je samo sobě rovnocenné).

Saaty navrhl početně jednoduchý způsob, jak spočítat váhy. Řešením je normalizovaný geometrický průměr řádků matice S:

$$w_i = \frac{\left[ \prod_{j=1}^n s_{ij} \right]^{\frac{1}{n}}}{\sum_{i=1}^n \left[ \prod_{j=1}^n s_{ij} \right]^{\frac{1}{n}}} \quad (3.8)$$

Při velkém počtu kritérií je vhodné seskupit kritéria do dílčích skupin podle příbuznosti jejich věcné náplně, pak hovoříme o *postupném rozvrhu vah*.

*Váhy jednotlivých kritérií pak určíme tak, že:*

- stanovíme normované váhy jednotlivých skupin kritérií
- stanovíme normované váhy každého kritéria v příslušné skupině
- vynásobením vah skupin kritérií a vah jednotlivých kritérií v rámci každé skupiny zjistíme výsledné normované váhy kritérií

## 3.4 VÝBĚR DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ

V této bakalářské práci bude dále přistoupeno k porovnávání depozitních produktů dvou leaderů na finančním trhu, a to Československé obchodní banky a Komerční banky.

### 3.4.1 Československá obchodní banka

Československá obchodní banka, a. s., známá pod zkratkou **ČSOB** působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB má v Česku dlouhou tradici. Byla založena státem v roce 1964 jako specializovaná součást tzv. monobankovního systému Československé státní banky - banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V červnu 1999 byla privatizována a jejím majoritním *vlastníkem* se stala *KBC Bank*, která je součástí Skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. V červnu 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku a do konce roku 2007 působila na českém i slovenském trhu. Slovenská pobočka ČSOB byla oddělena k 1.1.2008.

*Obchodní profil* ČSOB zahrnuje fyzické osoby, malé a středně velké podniky, korporátní klientelu, nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR působí společnost pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna.

Klienti ČSOB jsou obsluhováni na 227 pobočkách v ČR. Pobočková síť ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i produkty a služby celé Skupiny ČSOB.

*Skupina ČSOB* staví na pevném a dlouhodobém partnerství s každým klientem, pečlivě naslouchá jeho potřebám a nabízí mu nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení.

Kombinujíc sílu svých značek ČSOB (bankovníctví, pojištění, správa aktiv, penzijní fondy, leasing a factoring), Poštovní spořitelna, Hypoteční banka (hypotéky) a Českomoravská stavební spořitelna (financování bydlení), zaujímá Skupina ČSOB silné pozice ve všech segmentech českého finančního trhu.

Pro tuto bakalářskou práci byly ke komparaci vybrány následující depozitní produkty:

## **ČSOB konto**

ČSOB Konto je určené klientům, kteří využívají základní bankovní služby – výhody spojené s používáním platební karty a neomezený přístup k účtu pomocí elektronického bankovníctví. Flexibilita účtu umožňuje vyřídit veškeré platební transakce, získat zdarma platební kartu VISA Electron, obsluhovat účet pomocí počítače nebo telefonu a dokonce čerpat z účtu do mínusu. Mezi další přednosti patří nepřetržitý přístup k penězům prostřednictvím ČSOB Elektronického bankovníctví.

## **ČSOB Aktivní konto**

ČSOB Aktivní konto je určeno pro vyznavače aktivního životního stylu, kteří stejně aktivně využívají i bankovní služby. Je určeno aktivním klientům, využívajícím elektronické kanály, embosovanou platební kartu a výhody kreditní karty. Mezi další přednosti patří nepřetržitý přístup k penězům, přehled o veškerém dění na účtu prostřednictvím e-mailu nebo SMS zpráv, možnost povoleného přecherpání účtu, ČSOB Elektronické bankovníctví a další.

## **ČSOB Exkluzivní konto**

ČSOB Exkluzivní konto poskytuje nejširší nabídku bankovních služeb v rámci jednoho balíčku. Od využití elektronického bankovníctví, přes možnost pohodlně platit kreditní či platební kartou pojištěnou proti ztrátě a krádeži, až po zřízení běžného účtu v EUR. ČSOB Exkluzivní konto je určeno pro nejnáročnější klienty hledající jen ty nejlepší bankovní služby. Samozřejmostí je možnost využití ČSOB Elektronického bankovníctví, povolené přecherpání účtu a další výhody.

## **ČSOB Spořicí účet**

ČSOB Spořicí účet je určený občanům ke zhodnocování volných finančních prostředků s možností jejich průběžného ukládání. Díky kombinaci bezpečného uložení a dostupnosti peněz v případě potřeby je vhodný zejména k vytvoření finanční rezervy. Účet nabízí vyšší úrokovou sazbu v porovnání s běžným účtem a vedení účtu zdarma (vč. zasílání výpisů).



## **ČSOB Spořicí účet s premií**

ČSOB Spořicí účet s premií je unikátním účtem na českém trhu kombinujícím výhody klasického spořicího účtu a termínovaného vkladu. Vedle základního úroku lze získat navíc úrokovou premií, jejíž výše je garantována po celý kalendářní rok. Přitom jsou peníze okamžitě dostupné. Produkt je vhodný k vytvoření finanční rezervy i ke zhodnocení volných finančních prostředků.

## **ČSOB Termínovaný vklad**

ČSOB Termínovaný vklad je určený občanům k bezpečnému uložení jednorázově vložených peněžních prostředků spíše na delší časové období. Účet nabízí vyšší úrokovou sazbu v porovnání s běžným účtem a jistý předem známý výnos. Mezi jeho další přednosti patří vedení účtu zdarma (vč. zasílání výpisů) a automatická obnova vkladu. Délka trvání vkladu od 7 dnů do 3 let.

### 3.4.2 Komerční banka

Komerční banka (**KB**) patří k nejvýznamnějším bankovním institucím v České republice a v regionu střední a východní Evropy. Je součástí mezinárodní skupiny Société Générale, která je čtvrtou nejsilnější finanční skupinou na evropském trhu.

Banka byla založena v lednu roku 1990 vyčleněním obchodní činnosti z bývalé Státní československé banky. O dva roky později byla banka transformována na akciovou společnost a její akcie spadly pod správu Fondu národního majetku ČR a SR, která je uvolnila do kuponové privatizace, a v červenci roku 1995 vstoupily akcie banky na mezinárodní kapitálové trhy. V listopadu 1997 schválila vláda České republiky prodej většinového podílu akcií strategickému investorovi, který měl zajistit další rozvoj společnosti a odloučení státu od bankovního sektoru. Čtyři roky po zahájení prvního kola výběrového řízení na strategického partnera, v červnu 2001, je odprodán podíl vlády České republiky finanční skupině Société Générale. V roce 2006 přejímá KB 40 % akcií stavební spořitelny Modrá pyramida od německé společnosti BHW Holding AG, což jí umožňuje úplné ovládnutí stavební spořitelny a rozšíření pole působnosti i o stavební spoření. Po závazku garantované úrovně služeb, který Komerční banka přijala jako první na českém trhu, se banka přihlásila rovněž ke Kodexu vztahů mezi bankami a klienty, vypracovanému v rámci České bankovní asociace. Úsilí o neustálé zlepšování služeb bylo v roce 2007 odměněno několika oceněními

Firma se zaměřuje převážně na poskytování drobného bankovníctví, kde zajišťuje komplexní služby jak fyzickým osobám, tak i podnikatelským subjektům. Další společnosti finanční skupiny Komerční banky nabízejí specializované služby, mezi které patří penzijní pojištění, stavební spoření, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění.

Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců skupiny. Obezřetný přístup k řízení rizik KB, dobrá likvidita, kapitálová přiměřenost a příznivé hospodářské výsledky jsou vyjádřeny v ratingových hodnoceních banky.

V této bakalářské práci budou pro komparaci použity tyto depozitní produkty:

## **Ideal konto KB**

Ideal konto je základní moderní balíček bankovních produktů typu, který komplexně pokrývá základní škálu bankovních potřeb. Obsahuje běžný účet, elektronickou platební kartu a možnost čerpat povolený debet. Ideal konto je vhodné pro ty, kteří chtějí jeden produkt, který by se jim postaral o všechny jejich finanční potřeby, a zároveň byl jednoduchý, přehledný a poskytoval finanční zázemí.

## **Perfekt konto KB**

Perfekt konto není jen běžný účet s měsíčním elektronickým výpisem. Díky tomuto kontu lze jednat s bankou po telefonu prostřednictvím Expresní linky. S účtem je možné nakládat také prostřednictvím internetového bankovníctví, které umožní šetřit čas a zajistí spravování financí odkudkoli a kdykoli. S Perfekt kontem má klient své peníze neustále po ruce doma i v zahraničí díky mezinárodní platební kartě VISA Elektron. Atraktivní předností karty je také doplňková služba Technická asistenční služba ABA, která pomáhá motoristům na celém území ČR.

## **Extra konto KB**

Extra konto je moderní finanční balíček určený pro náročné klienty. Za jediný měsíční poplatek získají vše, co potřebují pro svůj pohodlný finanční život: běžný účet, telefonní, internetové i mobilní bankovníctví, všechny transakce zadané přes internet i mobil, dvě mezinárodní platební karty s cestovním pojištěním, virtuální platební kartu pro bezpečné internetové platby, možnost čerpat peníze do mínusu i běžný účet v EUR.

## **Premium konto KB**

I Premium konto je moderním finančním balíčkem určeným pro náročné klienty. Za jediný měsíční poplatek lze získat běžný účet, telefonní, internetové i mobilní bankovníctví, čipovou kartu, všechny běžné příkazy k úhradě zadané přes internet i mobil, dvě mezinárodní platební karty s cestovním pojištěním, virtuální platební kartu pro bezpečné internetové platby, možnost čerpat peníze do mínusu i běžný účet v EUR.

## **TOP nabídka KB**

TOP nabídka je exkluzivní konto určené pro velmi náročné klienty. Za jediný měsíční poplatek získají běžný účet v korunách i cizí měně, telefonní, internetové i mobilní bankovníctví, dvě mezinárodní zlaté platební karty s nadstandardním cestovním pojištěním, další mezinárodní platební kartu i virtuální platební kartu pro bezpečné internetové platby. Na účtu je i možnost nastavení čerpání peněz do mínusu. Zároveň klient získá vysokou úroveň zabezpečení všech transakcí - může provádět vysoce zabezpečené platby prostřednictvím internetového nebo telefonního bankovníctví.

Pro komparaci běžných účtů využijeme vícekritériální rozhodování, konkrétně metody váženého součtu. Jak je patrné ze vzorce 3.5 pro porovnání jednotlivých účtů je zapotřebí stanovit si kritéria a preference.

## **KB Spořicí konto**

KB Spořicí konto je korunový spořicí účet bez výpovědní doby nabízející atraktivní zhodnocení a jistotu, že jsou peníze neustále k dispozici. Výhodou konta je vyšší úrokové zhodnocení než na běžných účtech, elektronické výpisy zdarma, možnost provádět pravidelné i nepravidelné vklady a výběry a zajímavé zhodnocení až do výše 50 000 Kč. Podmínkou je minimální vklad 5 000 Kč. Toto konto je určeno pro majitele Konto G2, IDEAL konto, Perfekt konto, Extra konto, Premium konto, TOP nabídka, Duo konto, Modré konto, Modré konto Plus.

## **KB Top Spořicí konto**

KB Top Spořicí konto je korunový spořicí účet bez výpovědní doby nabízející atraktivní úrokovou sazbu rostoucí podle velikosti vkladu. Výhodou je vyšší úrokové zhodnocení než na běžných účtech, zřízení a vedení konta včetně elektronických výpisů zdarma a možnost kdykoli s penězi disponovat. Toto konto je určeno pro majitele balíčku Extra konto, Premium konto nebo TOP nabídka.

## **KB Termínovaný účet**

Jedná se o vkladový účet pro zhodnocení volných prostředků s minimálním rizikem. Minimální výše jednorázového vkladu činí 5 000 Kč, 1 000 EUR, nebo 1 000 USD. Peníze lze na účet uložit na několik dní, měsíců nebo let. Termínovaný účet je veden buď pro jednorázový vklad, nebo pro vklad s automatickým obnovováním. Výhodou tohoto termínovaného účtu jsou vyšší úroky než na běžném účtu, vysoká likvidita prostředků u vkladů od 1 měsíce – možnost předčasných výběrů a bezplatné založení a vedení i zrušení účtu.

## **KB Garantovaný vklad**

KB Garantovaný vklad je korunový vkladový účet se lhůtou trvání vkladu 3, 6 nebo 12 měsíců, který nabízí garanci úrokové sazby v kombinaci s vysokou likviditou. Již při minimálním vkladu 5000 Kč lze získat atraktivní zhodnocení a zároveň jistotu, že v případě předčasného výběru jsou vložené finanční prostředky vyplaceny zpět bez jakéhokoliv poplatku nebo sankce. Navíc zřízení, vedení vkladu a výpisy jsou zdarma.

## **3.5 KOMPARACE DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ**

### **3.5.1 Běžné účty**

Protože bránou ke všem bankovním produktům je běžný účet, je velmi důležité vybrat si jej co nejvhodněji. Každému člověku vyhovuje samozřejmě jiný typ bankovního účtu. Záleží na tom k čemu jej chce využívat. Někteří lidé si zakládají bankovní účet pouze pro přijímání a výběr mezd, ale v současnosti bankovní účty slouží nejčastěji pro pohodlnou kontrolu a správu peněz prostřednictvím banky. Klienti mají své peníze uloženy v bezpečí a kdykoli k dispozici.

Protože právě běžný účet je nejprodávanějším bankovním produktem, banky se snaží nalákat klienty jak na vyšší úrokové sazby a nižší poplatky, tak i na nejrůznější služby.

Základními službami, které banky nabízí jsou elektronické výpisy, e-mailové a sms zprávy o změně zůstatku na účtu, internetové, mobilní a telefonické bankovníctví, platební karty, vedení účtu v cizích měnách a další. Podle množství nabízených služeb se pak obvykle odvíjí i cena produktu. Je na každém klientovi jaké služby mu vyhovují a kolik je za ně ochoten zaplatit.

Banky by měly každému klientovi nabídnout takový produkt, který mu bude vyhovovat. Ne vždy je ale tomu tak, a proto klient, který nemá ekonomické vzdělání, často vybere bankovní produkt, který pro něj není vhodný.

Ke komparaci bylo zvoleno osm běžných účtů, máme tedy osm možných variant:

- A<sub>1</sub>... ČSOB konto
- A<sub>2</sub>... ČSOB Aktivní konto
- A<sub>3</sub>... ČSOB Exkluzivní konto
- A<sub>4</sub>... Ideal konto KB
- A<sub>5</sub>... Perfekt konto KB
- A<sub>6</sub>... Extra konto KB
- A<sub>7</sub>... Premium konto KB
- A<sub>8</sub>... TOP nabídka KB

Tyto varianty jsou hodnoceny podle vybraných kritérií:

### **K<sub>1</sub> - Bankovní služby**

Právě bankovní služby jsou důležitým faktorem pro výběr vhodného typu bankovního účtu. Pro komparaci byly zvoleny tyto typy služeb:

- K<sub>1a</sub>... telefonické bankovníctví
- K<sub>1b</sub>... internetové bankovníctví
- K<sub>1c</sub>... mobilní bankovníctví
- K<sub>1d</sub>... e-mailová zpráva při změně zůstatku na účtu
- K<sub>1e</sub>... sms zpráva při změně zůstatku na účtu
- K<sub>1f</sub>... elektronický výpis z účtu
- K<sub>1g</sub>... platební karta
- K<sub>1h</sub>... čipová karta
- K<sub>1i</sub>... virtuální platební karta
- K<sub>1j</sub>... zvýšené zabezpečení transakcí
- K<sub>1k</sub>... debet
- K<sub>1l</sub>... sjednání a změna debetu
- K<sub>1m</sub>... automatické pojištění proti ztrátě nebo odcizení platební karty
- K<sub>1n</sub>... úroková sazba stanovena dle výše zůstatku na účtu
- K<sub>1o</sub>... možnost obchodovat prostřednictvím běžného účtu s podílovými listy
- K<sub>1p</sub>... účet vedený v EUR
- K<sub>1q</sub>... účet vedený v USD

## **K<sub>2</sub> - Úroková sazba**

Úroková sazba, která je nastavena pro běžné účty je téměř zanedbatelná, neboť běžné účty jsou užívány zejména k uskutečňování platebního styku, nikoli ke zhodnocování peněz, proto je toto kritérium méně významné než kritéria K<sub>1</sub> a K<sub>2</sub>.

## **K<sub>3</sub> – Bankovní poplatky**

Poplatky jsou nedílnou součástí každého bankovního produktu. Je samozřejmé, že klient bude preferovat tyto poplatky co nejnižší. Pro komaraci byly zvoleny tyto základní poplatky:

K<sub>3a</sub>... cena konta, ve které je zahrnuto vedení účtu

K<sub>3b</sub>... týdenní výpis z účtu zasílaný poštou

K<sub>3c</sub>... výpis z účtu při změně zůstatku na účtu zasílaný poštou

K<sub>3d</sub>... výběr z bankomatu klientovy banky

K<sub>3e</sub>... výběr z bankomatu cizí banky

K<sub>3f</sub>... cashback

K<sub>3g</sub>... výběr hotovosti na přepážce

K<sub>3h</sub>... vklad v hotovosti na přepážce

K<sub>3i</sub>... příkaz k úhradě uskutečněný přes internetové, telefonní nebo mobilní bankovníctví

K<sub>3j</sub>... příkaz k úhradě uskutečněný na přepážce

K<sub>3k</sub>... pojištění proti ztrátě nebo odcizení karty (základní)

K<sub>3l</sub>... trvalý příkaz uskutečněný přes internetové, telefonní nebo mobilní bankovníctví

K<sub>3m</sub>... trvalý příkaz uskutečněný na přepážce

K<sub>3n</sub>... inkaso, sipo zřízené prostřednictvím internetového, telefonního nebo mobilního bankovníctví

K<sub>3o</sub>... inkaso, sipo zřízené na přepážce

K<sub>3p</sub>... změna inkasa, sipa prostřednictvím internetového, telefonního nebo mobilního bankovníctví

K<sub>3q</sub>... zrušení inkasa, sipa prostřednictvím internetového, telefonního nebo mobilního bankovníctví

K<sub>3r</sub>... změna inkasa, sipa na přepážce

K<sub>3s</sub>... zrušení inkasa, sipa na přepážce

K<sub>3t</sub>... příchozí platba



Když známe varianty a kritéria můžeme přistoupit k sestavení výchozí kritériální matice Y. Nejdříve sestavíme matici pro bankovní služby, tab. 3.1. V tomto případě matice obsahuje pouze hodnoty 0 a 1, přičemž hodnota 0 znamená, že bankovní účet neposkytuje danou službu a hodnota 1 znamená, že službu poskytuje.

Tab. 3.1		K <sub>1a</sub>	K <sub>1b</sub>	K <sub>1c</sub>	K <sub>1d</sub>	K <sub>1e</sub>	K <sub>1f</sub>	K <sub>1g</sub>	K <sub>1h</sub>	K <sub>1i</sub>
KB	Ideal konto	0	0	0	0	0	0	1	0	0
	Perfekt konto	1	1	0	1	0	1	1	0	0
	Extra konto	1	1	1	1	1	1	1	0	1
	Premium konto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	TOP nabídka	1	1	1	1	1	1	1	1	1
ČSOB	Konto	1	1	1	1	0	1	1	0	0
	Aktivní konto	1	1	1	1	1	1	1	0	0
	Exkluzivní konto	1	1	1	1	1	1	1	0	0
		K <sub>1j</sub>	K <sub>1k</sub>	K <sub>1l</sub>	K <sub>1m</sub>	K <sub>1n</sub>	K <sub>1o</sub>	K <sub>1p</sub>	K <sub>1q</sub>	
KB	Ideal konto	0	1	0	0	0	0	0	0	
	Perfekt konto	0	1	0	0	0	0	0	0	
	Extra konto	0	1	1	1	0	0	1	0	
	Premium konto	0	1	1	1	1	0	1	0	
	TOP nabídka	1	1	1	1	1	1	1	1	
ČSOB	Konto	0	1	0	0	0	0	0	0	
	Aktivní konto	0	1	0	1	0	0	0	0	
	Exkluzivní konto	0	1	0	1	0	0	1	0	

Z této první matice vyplývá, že se budeme dále snažit kritéria maximalizovat.

Další kritériální maticí je matice úrokových sazeb (%), tab. 3.2.

Tab. 3.2

KB	Ideal konto	0,01
	Perfekt konto	0,01
	Extra konto	0,01
	Premium konto	0,25
	TOP nabídka	0,25
ČSOB	Konto	0,01
	Aktivní konto	0,01
	Exkluzivní konto	0,01

V tomto případě již musíme přistoupit k normalizování kritériální matice na matici R, tab. 3.3, dle transformačního vzorce 3.4.

Tab. 3.4

KB	Ideal konto	0
	Perfekt konto	0
	Extra konto	0
	Premium konto	1
	TOP nabídka	1
ČSOB	Konto	0
	Aktivní konto	0
	Exkluzivní konto	0

Poslední maticí nutnou k výpočtu nejlepší varianty je matice bankovních poplatků tab. 3.5.

Tab. 3.5		K <sub>3a</sub>	K <sub>3b</sub>	K <sub>3c</sub>	K <sub>3d</sub>	K <sub>3e</sub>	K <sub>3f</sub>	K <sub>3g</sub>	K <sub>3h</sub>	K <sub>3i</sub>	K <sub>3j</sub>
KB	Ideal konto	22	65	210	5	35	5	60	0	29	4
	Perfekt konto	49	65	210	5	35	5	60	0	29	4
	Extra konto	125	65	210	5	35	5	60	0	29	4
	Premium konto	325	65	210	5	35	5	60	0	29	4
	TOP nabídka	490	65	210	5	35	5	60	0	29	4
ČSOB	Konto	40	85	185	6	30	0	45	9	30	3
	Aktivní konto	90	85	185	6	30	0	45	9	30	3
	Exkluzivní konto	400	85	185	6	30	0	45	9	30	3
		K <sub>3k</sub>	K <sub>3l</sub>	K <sub>3m</sub>	K <sub>3n</sub>	K <sub>3o</sub>	K <sub>3p</sub>	K <sub>3q</sub>	K <sub>3r</sub>	K <sub>3s</sub>	K <sub>3t</sub>
KB	Ideal konto	276	4,5	4,5	0	39	0	0	39	0	5
	Perfekt konto	276	4,5	4,5	0	39	0	0	39	0	5
	Extra konto	276	0	0	0	39	0	0	39	0	0
	Premium konto	276	0	0	0	39	0	0	39	0	0
	TOP nabídka	276	0	0	0	39	0	0	39	0	0
ČSOB	Konto	150	6	3	6	6	40	40	6	6	6
	Aktivní konto	150	6	3	6	6	40	40	6	6	6
	Exkluzivní konto	150	6	3	6	6	40	40	6	6	6

Zde musíme provést nejen normalizaci, ale také se musíme vypořádat s převedením minimalizačních kritérií na maximalizační, tab. 3.6. Výpočet provedeme tak, že pro minimalizační kritéria určíme nejhorší hodnoty a od těch pak odečteme kritériální hodnoty dané varianty. Tím převádíme ohodnocení variant podle minimalizačního kritéria na ohodnocení, o kolik jsou varianty lepší než nejhorší varianta, a tím na maximalizační kritérium.

Tab. 3.6		K <sub>3a</sub>	K <sub>3b</sub>	K <sub>3c</sub>	K <sub>3d</sub>	K <sub>3e</sub>	K <sub>3f</sub>	K <sub>3g</sub>	K <sub>3h</sub>	K <sub>3i</sub>	K <sub>3j</sub>
KB	Ideal konto	1,00	1,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00	0,00
	Perfekt konto	0,94	1,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00	0,00
	Extra konto	0,78	1,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00	0,00
	Premium konto	0,35	1,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00	0,00
	TOP nabídka	0,00	1,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00	0,00
ČSOB	Konto	0,96	0,00	1,00	0,00	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	1,00
	Aktivní konto	0,85	0,00	1,00	0,00	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	1,00
	Exkluzivní konto	0,19	0,00	1,00	0,00	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	1,00
		K <sub>3k</sub>	K <sub>3l</sub>	K <sub>3m</sub>	K <sub>3n</sub>	K <sub>3o</sub>	K <sub>3p</sub>	K <sub>3q</sub>	K <sub>3r</sub>	K <sub>3s</sub>	K <sub>3t</sub>
KB	Ideal konto	0,00	0,25	0,00	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	0,17
	Perfekt konto	0,00	0,25	0,00	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	0,17
	Extra konto	0,00	1,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
	Premium konto	0,00	1,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
	TOP nabídka	0,00	1,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
ČSOB	Konto	1,00	0,00	0,33	0,00	1,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00
	Aktivní konto	1,00	0,00	0,33	0,00	1,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00
	Exkluzivní konto	1,00	0,00	0,33	0,00	1,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00

Když známe hodnoty  $r_{ij}$  je třeba stanovit váhy pro jednotlivá kritéria. To provedeme za pomoci Saatyho metody. Vytvoříme Saatyho matici a pomocí bodové stupnice porovnáváme jednotlivá kritéria, tab. 3.6. Po sestavení matice vypočítáme váhy podle vzorce 3.8, tab. 3.7.

Tab. 3.6

	K1	K2	K3
K1	1,00	9,00	0,20
K2	0,11	1,00	0,11
K3	5,00	9,00	1,00

Tab. 3.7

Vk1	0,243072
Vk2	0,046183
Vk3	0,710746

Když známe hodnoty základních kritérií  $K_1$ ,  $K_2$  A  $K_3$  přistoupíme k postupnému rozvrhu vah, tab. 3.8 a 3.9.

Tab. 3.8

	K1a	K1b	K1c	K1d	K1e	K1f	K1g	K1h	K1i	K1j	K1k	K1l	K1m	K1n	K1o	K1p	K1q
K1a	1,0	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,2	1,0	0,1	0,3	9,0	3,0	3,0
K1b	9,0	1,0	9,0	1,0	3,0	1,0	1,0	7,0	5,0	1,0	3,0	7,0	1,0	9,0	9,0	7,0	7,0
K1c	5,0	0,1	1,0	0,2	1,0	0,2	0,1	3,0	3,0	0,1	0,2	5,0	0,1	5,0	7,0	3,0	3,0
K1d	7,0	1,0	5,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0,1	3,0	1,0	0,3	5,0	0,1	7,0	7,0	5,0	5,0
K1e	7,0	0,3	1,0	1,0	1,0	0,3	0,1	3,0	3,0	0,1	0,1	5,0	0,1	5,0	5,0	5,0	5,0
K1f	7,0	1,0	5,0	1,0	3,0	1,0	1,0	5,0	7,0	1,0	1,0	5,0	1,0	7,0	7,0	7,0	7,0
K1g	9,0	1,0	7,0	1,0	7,0	1,0	1,0	9,0	9,0	1,0	1,0	7,0	1,0	9,0	9,0	9,0	9,0
K1h	5,0	0,1	0,3	7,0	0,3	0,2	0,1	1,0	3,0	1,0	0,2	5,0	0,2	7,0	7,0	5,0	5,0
K1i	7,0	0,2	0,3	0,3	0,3	0,1	0,1	0,3	1,0	1,0	0,1	5,0	0,1	5,0	5,0	7,0	7,0
K1j	9,0	1,0	7,0	1,0	7,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0,3	7,0	0,3	7,0	7,0	7,0	7,0
K1k	5,0	0,3	5,0	3,0	7,0	1,0	1,0	5,0	7,0	3,0	1,0	9,0	1,0	9,0	9,0	9,0	9,0
K1l	1,0	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	1,0	0,1	1,0	3,0	0,3	0,3
K1m	9,0	1,0	7,0	7,0	7,0	1,0	1,0	5,0	7,0	3,0	1,0	7,0	1,0	9,0	9,0	7,0	7,0
K1n	3,0	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	1,0	0,1	1,0	3,0	1,0	1,0
K1o	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,3	0,1	0,3	1,0	0,2	0,2
K1p	0,3	0,1	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	3,0	0,1	1,0	5,0	1,0	1,0
K1q	0,3	0,1	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	3,0	0,1	1,0	5,0	1,0	1,0

Tab. 3.9

	K3a	K3b	K3c	K3d	K3e	K3f	K3g	K3h	K3i	K3j	K3k	K3l	K3m	K3n	K3o	K3p	K3q	K3r	K3s	K3t
K3a	1,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0
K3a	0,1	1,0	5,0	0,2	1,0	3,0	5,0	5,0	1,0	5,0	0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,3	0,3	0,2
K3c	0,1	0,2	1,0	0,1	0,3	0,3	3,0	0,3	0,2	0,3	0,1	0,3	1,0	0,3	1,0	0,3	0,3	1,0	1,0	0,2
K3d	0,1	5,0	7,0	1,0	7,0	5,0	5,0	3,0	3,0	5,0	3,0	1,0	3,0	1,0	3,0	1,0	1,0	3,0	3,0	1,0
K3e	0,1	1,0	3,0	0,1	1,0	0,3	3,0	1,0	0,2	0,3	0,1	0,3	1,0	0,3	1,0	0,3	0,3	1,0	1,0	0,2
K3f	0,1	0,3	3,0	0,2	3,0	1,0	1,0	0,2	0,2	0,3	0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	1,0	1,0	0,1
K3g	0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	1,0	1,0	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	1,0	1,0	0,1
K3h	0,1	0,2	3,0	0,3	1,0	5,0	7,0	1,0	0,3	1,0	0,2	0,3	1,0	0,3	1,0	3,0	3,0	3,0	3,0	0,2
K3i	0,1	1,0	5,0	0,3	5,0	5,0	7,0	3,0	1,0	0,1	0,3	1,0	1,0	1,0	1,0	5,0	5,0	5,0	5,0	1,0
K3j	0,1	0,2	3,0	0,2	3,0	3,0	5,0	1,0	9,0	1,0	0,1	0,3	1,0	0,3	1,0	0,3	0,3	3,0	3,0	0,2
K3k	0,1	7,0	7,0	0,3	7,0	7,0	5,0	5,0	3,0	7,0	1,0	5,0	3,0	5,0	3,0	7,0	7,0	5,0	5,0	3,0
K3l	0,1	5,0	3,0	1,0	3,0	5,0	5,0	3,0	1,0	3,0	0,2	1,0	9,0	1,0	3,0	5,0	5,0	3,0	3,0	0,3
K3m	0,1	3,0	1,0	0,3	1,0	3,0	3,0	1,0	1,0	1,0	0,3	0,1	1,0	0,3	1,0	3,0	3,0	1,0	1,0	0,1
K3n	0,1	5,0	3,0	1,0	3,0	5,0	5,0	3,0	1,0	3,0	0,2	1,0	3,0	1,0	9,0	7,0	7,0	5,0	5,0	0,3
K3o	0,1	3,0	1,0	0,3	1,0	3,0	3,0	1,0	1,0	1,0	0,3	0,3	1,0	0,1	1,0	5,0	5,0	3,0	3,0	0,2
K3p	0,1	5,0	3,0	1,0	3,0	3,0	3,0	0,3	0,2	3,0	0,1	0,2	0,3	0,1	0,2	1,0	1,0	3,0	3,0	0,1
K3g	0,1	5,0	3,0	1,0	3,0	3,0	3,0	0,3	0,2	3,0	0,1	0,2	0,3	0,1	0,2	1,0	1,0	3,0	3,0	0,2
K3r	0,1	3,0	1,0	0,3	1,0	1,0	1,0	0,3	0,2	0,3	0,2	0,3	1,0	0,2	0,3	0,3	0,3	1,0	1,0	0,1
K3s	0,1	3,0	1,0	0,3	1,0	1,0	1,0	0,3	0,2	0,3	0,2	0,3	1,0	0,2	0,3	0,3	0,3	1,0	1,0	0,1
K3t	0,1	5,0	5,0	1,0	5,0	7,0	7,0	5,0	1,0	5,0	0,3	3,0	7,0	3,0	5,0	7,0	5,0	7,0	7,0	1,0

Váhy jednotlivých kritérií pak určíme tak, že stanovíme normované váhy každého kritéria v příslušné skupině a vynásobením vah skupin kritérií a vah těchto jednotlivých kritérií v rámci každé skupiny získáme konečné hodnoty vah, tab. 3.10 a 3.11.

**Tab. 3.10**

K1a	K1b	K1c	K1d	K1e	K1f	K1g	K1h	K1i	K1j	K1k	K1l	K1m	K1n	K1o	K1p	K1q
0,00	0,03	0,01	0,01	0,01	0,03	0,03	0,01	0,01	0,02	0,03	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00

**Tab. 3.11**

K3a	K3b	K3c	K3d	K3e	K3f	K3g	K3h	K3i	K3j	K3k	K3l	K3m	K3n	K3o	K3p	K3q	K3r	K3s	K3t
0,19	0,01	0,01	0,05	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03	0,02	0,08	0,05	0,02	0,05	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,07

Nyní již máme všechna data potřebná k vyhodnocení nejlepší varianty. Přistoupíme tedy ke konečnému výpočtu dle vzorce 3.5.

Výsledné hodnoty jednotlivých variant ilustruje tab. 3.12.

**Tab. 3.12**

		Výsledek	Pořadí
KB	Ideal konto	0,492461	7
	Perfekt konto	0,555815	4
	Extra konto	0,703654	1
	Premium konto	0,682142	2
	TOP nabídka	0,640378	3
ČSOB	Konto	0,50432	6
	Aktivní konto	0,529737	5
	Exkluzivní konto	0,407159	8

Jak můžeme vidět, maximální hodnoty užitku v tomto případě dosahuje varianta A<sub>3</sub>, tedy Extra konto Komerční banky. Tohoto výsledku bylo dosaženo díky přijatelným poplatkům a vysokému počtu nabízených služeb.

### 3.5.2 Spořicí produkty

Běžný účet je bránou ke všem bankovním produktům. Bránou ke spoření, úvěru, pojištění, hypotéce, leasingu a dalším možnostem. A právě otázka spoření je předmětem dalšího nejprodávanějšího bankovního produktu.

Banky nabízejí spoření krátkodobá, střednědobá či dlouhodobá, s výpovědní lhůtou či bez, riziková či garantovaná. V dnešní době ekonomické krize lidé ztratili důvěru v investování na kapitálových trzích a přiklánějí se spíše k bezpečným spořicími produktům jako jsou stavební spoření, penzijní připojištění, spořicí účty, garantované vklady, termínované vklady, atd. Více obvyklá jsou spoření krátkodobá a střednědobá, protože většina klientů potřebuje disponovat s penězi, proto pro ně stavební spoření a penzijní připojištění nejsou vhodným produktem.

Spořicí účty, termínované vklady a garantované vklady jsou bezpečnými spořicími produkty a mají mnoho společného, např. bezplatné zřízení a vedení. Odlišnosti jednotlivých produktů pak dávají možnost výběru. Běžný občan však snadno tyto drobné, avšak podstatné, maličkosti přehlédne.

Pro porovnávání spořicíh produktů byly zvoleny tři druhy produktů – spořicí účty, termínované vklady a vklad garantovaný. Jedná se o produkty ČSOB a KB:

A<sub>1</sub>... ČSOB spořicí účet

A<sub>2</sub>... ČSOB spořicí účet s premií

A<sub>3</sub>... ČSOB termínovaný vklad

A<sub>4</sub>... KB Spořicí konto

A<sub>5</sub>... KB Top spořicí konto

A<sub>6</sub>... KB Termínovaný účet

A<sub>7</sub>... KB Garantovaný vklad

Po stanovení všech variant přistoupíme k výpočtu. Pro ten bude využito v rámci vícekritériálního rozhodování metody váženého součtu, která předpokládá znalost kritérií a preferencí. V tomto případě byly zvoleny tři základní kritéria:

### **K<sub>1</sub> - Úroková míra**

Právě velikost úrokové míry sehraává u spořicíh produktů hlavní roli, neboť jsou to produkty určené ke zhodnocování finančních prostředků a doprovodné služby jsou jen pouhým bonusem.

### **K<sub>2</sub> – Poplatky**

U těchto druhů produktů se nevyskytují téměř žádné poplatky, neboť většina bank zřizuje a vede spořicí účty zdarma. Setkat se tedy můžeme obvykle jen s poplatky za výpis z účtu či poplatků za předčasný výběr u vkladů garantovaných a termínovaných.

K<sub>2a</sub>... měsíční výpis zasílaný poštou

K<sub>2b</sub>... předčasný výběr

### **K<sub>3</sub> - Možnosti účtu**

V tomto kritériu jsou zahrnuty služby, ale i podmínky pro založení účtu:

K<sub>3a</sub>... výpovědní lhůta

K<sub>3b</sub>... minimální vklad

K<sub>3c</sub>... nutnost BÚ

K<sub>3d</sub>... úročení dle pásem

K<sub>3e</sub>... účet v EUR

K<sub>3f</sub>... účet v USD

V této bakalářské práci bylo pro komparaci spořicíh produktů zvoleno období 3 měsíců, 6 měsíců, 1 roku a 2 let, jelikož jsou to standardně nabízené doby spoření. Pro spoření dlouhodobá, tj. 4 roky a více, již tyto druhy spořicíh produktů nejsou nejvhodnější variantou ke zhodnocení volných finančních prostředků a občané spíše přistupují k založení stavebního spoření či penzijního připojištění, kde získají navíc i státní podporu.

Většina běžných občanů si spořením tvoří finanční rezervu, která spadá do nižších finančních pásem, proto byly zvoleny ke komparaci finanční částky 100000 a 200000 Kč.

Když známe všechny podmínky, varianty a kritéria můžeme přistoupit k sestavování jednotlivých výchozích kritériálních matic Y. Jako první je na řadě matice prvního kritéria, tedy matice úrokových měr tab. 3.13.

**Tab. 3.13**

		úroková míra (%)							
		100000				200000			
		3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky
<b>ČSOB</b>	Spořicí účet	1,40	1,40	1,40	1,40	1,45	1,45	1,45	1,45
	Spořicí účet s prémieí	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
	Termínovaný vklad	1,00	1,20	1,50	1,50	1,10	1,30	1,60	1,60
<b>KB</b>	Spořicí konto	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
	Top spořicí konto	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Termínovaný účet	0,80	0,80	1,05	1,90	0,80	0,80	1,05	1,90
	Garantovaný vklad	2,00	2,25	2,50	2,50	2,00	2,25	2,50	2,50

Tuto základní matici je třeba dále znormalizovat podle vzorce 3.4 na matici R, tab. 3.14.

**Tab. 3.14**

		úroková míra (%)							
		100000				200000			
		3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky
<b>ČSOB</b>	Spořicí účet	0,54	0,54	0,54	0,54	0,56	0,56	0,56	0,56
	Spořicí účet s prémieí	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Termínovaný vklad	0,38	0,46	0,58	0,58	0,42	0,50	0,63	0,63
<b>KB</b>	Spořicí konto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Top spořicí konto	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38
	Termínovaný účet	0,29	0,29	0,40	0,75	0,29	0,29	0,40	0,75
	Garantovaný vklad	0,79	0,90	1,00	1,00	0,79	0,90	1,00	1,00

Z této matice lze odvodit, že kritéria budeme dále maximalizovat.

Druhou maticí potřebnou k výpočtu je matice poplatků, tab. 3.15.



Tab. 3.15		K <sub>2a</sub>	K <sub>2b</sub>			
			pro 100000		pro 200000	
			3, 6 měsíců	1, 2 roky	3, 6 měsíců	1, 2 roky
ČSOB	Spořicí účet	0	0	0	0	0
	Spořicí účet s prémieí	0	0	0	0	0
	Termínovaný vklad	0	750	1500	1500	3000
KB	Spořicí konto	20	0	0	0	0
	Top spořicí konto	20	0	0	0	0
	Termínovaný účet	0	250	250	250	250
	Garantovaný vklad	0	0	0	0	0

Tuto matici je opět nutné znormalizovat dle vzorce 3.4, tab. 3.16.

Tab. 3.16		K <sub>2a</sub>	K <sub>2b</sub>			
			pro 100000		pro 200000	
			3, 6 měsíců	1, 2 roky	3, 6 měsíců	1, 2 roky
ČSOB	Spořicí účet	0,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Spořicí účet s prémieí	0,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Termínovaný vklad	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
KB	Spořicí konto	1,00	0,67	0,83	0,83	0,92
	Top Spořicí konto	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Termínovaný účet	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Garantovaný vklad	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Poslední maticí je matice možností účtu, tab. 3.17. V této matici jsou jednotlivé možnosti ohodnoceny čísly 0 a 1. 0 v případě, že účet touto možností nedisponuje a 1, že účet možností disponuje. Pouze v případě minimálního vkladu je toto kritérium ohodnoceno peněžně.

Tab. 3.17		K <sub>3a</sub>	K <sub>3b</sub>	K <sub>3c</sub>	K <sub>3d</sub>	K <sub>3e</sub>	K <sub>3f</sub>
ČSOB	Spořicí účet	0	5000	0	1	1	1
	Spořicí účet s prémieí	0	5000	0	0	0	0
	Termínovaný vklad	1	5000	0	1	1	1
KB	Spořicí konto	0	5000	1	1	0	0
	Top Spořicí konto	0	5000	1	1	0	0
	Termínovaný účet	1	5000	0	1	1	1
	Garantovaný vklad	1	5000	0	0	0	0

Jelikož se snažíme hodnoty maximalizovat je nutné kritéria  $K_{3a}$  a  $K_{3c}$  převést z minimalizačních na maximalizační a kritérium  $K_{3b}$  je nutné znormalizovat podle transformačního vzorce 3.4, tab. 3.18.

Tab. 3.18		$K_{3a}$	$K_{3b}$	$K_{3c}$	$K_{3d}$	$K_{3e}$	$K_{3f}$
ČSOB	Spořicí účet	1	0	1	1	1	1
	Spořicí účet s prémie	1	0	1	0	0	0
	Termínovaný vklad	0	0	1	1	1	1
KB	Spořicí konto	1	0	0	1	0	0
	TOP Spořicí konto	1	0	0	1	0	0
	Termínovaný účet	0	0	1	1	1	1
	Garantovaný vklad	0	0	1	0	0	0

Když známe hodnoty  $r_{ij}$  stanovíme si váhy pro jednotlivá kritéria. Výpočet vah provedeme pomocí Saatyho metody tak, že vytvoříme matici a pomocí bodové stupnice porovnáváme jednotlivá kritéria. Po sestavení matice lze váhy vypočítat dle vzorce 3.8. Matici a výsledné váhy znázorňuje tab. 3.19.

Tab. 3.19

	$K_1$	$K_2$	$K_3$	Váhy
$K_1$	1,00	7,00	5,00	0,71
$K_2$	0,14	1,00	0,20	0,07
$K_3$	0,20	5,00	1,00	0,22

Po stanovení základních vah přistoupíme ke stanovení vah dílčích kritérií, a to metodou postupného rozvrhu vah, tab. 3.20 a 3.21,

Tab. 3.20

	$K_{2a}$	$K_{2b}$	Váhy
$K_{2a}$	1,00	0,14	0,01
$K_{2b}$	7,00	1,00	0,06

Tab. 3.21

	$K_{3a}$	$K_{3b}$	$K_{3c}$	$K_{3d}$	$K_{3e}$	$K_{3f}$	Váhy
$K_{3a}$	1,00	7,00	7,00	7,00	9,00	9,00	0,12
$K_{3b}$	0,14	1,00	0,33	0,20	5,00	5,00	0,02
$K_{3c}$	0,14	3,00	1,00	3,00	7,00	7,00	0,04
$K_{3d}$	0,14	5,00	0,33	1,00	7,00	7,00	0,03
$K_{3e}$	0,11	0,20	0,14	0,14	1,00	1,00	0,01
$K_{3f}$	0,11	0,20	0,14	0,14	1,00	1,00	0,01

Jak je patrné ze vzorce 3.5 všechna data, které vzorec obsahuje již známe, proto můžeme přistoupit ke konečnému výpočtu. Výsledky komparace ilustruje tab. 3.22. Pro velké množství jednotlivých variant řešení tabulka obsahuje pouze tři nejlepší produkty v dané kategorii.

**Tab. 3.22**

	100000			200000		
	1.	2.	3.	1.	2.	3.
<b>3 měsíce</b>	V <sub>2</sub>	V <sub>1</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>2</sub>	V <sub>1</sub>	V <sub>7</sub>
<b>6 měsíců</b>	V <sub>2</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>1</sub>	V <sub>2</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>1</sub>
<b>1 rok</b>	V <sub>2</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>1</sub>	V <sub>2</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>1</sub>
<b>2 roky</b>	V <sub>2</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>6</sub>	V <sub>2</sub>	V <sub>7</sub>	V <sub>6</sub>

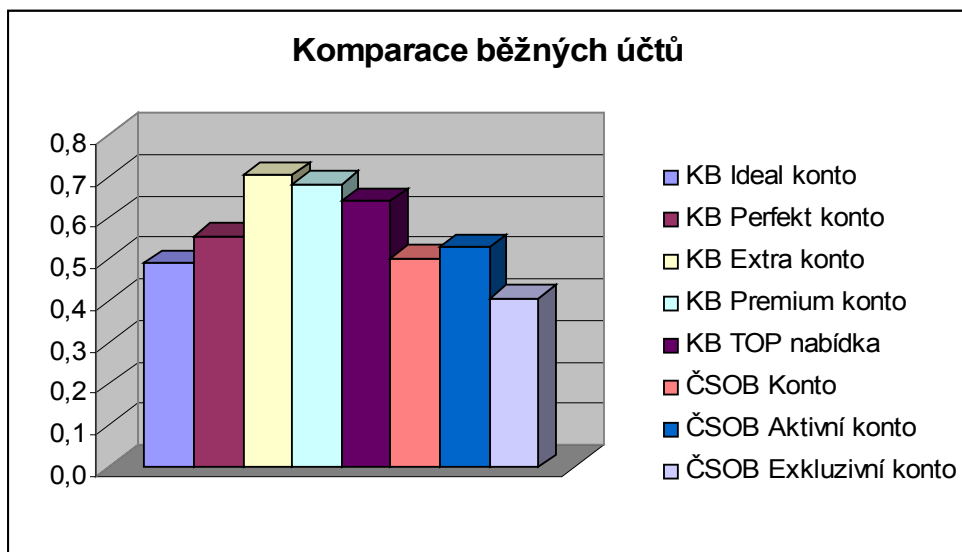
Jak je z tabulky patrné nejlepší variantou jak pro částky 100000 i 200000 tak i pro různé doby spoření je ČSOB spořicí účet s premií, jelikož nabízí jak nejvyšší úrokovou sazbu ze zvolených produktů, tak i okamžitou likviditu.

## 4. ZHODNOCENÍ

V této bakalářské práci byly porovnávány nejdříve běžné účty a poté spořicí produkty dvou bank za pomoci vícekritériálního rozhodování, konkrétně metodou váženého součtu. Všechny porovnávané produkty byly určeny pro fyzické osoby.

U komparace běžných účtů bylo vycházeno z předpokladu, že běžný občan má jako prioritu stanovenou nízkou výši poplatků a přijatelnou kvalitu služeb. Nejméně významným kritériem pak byla úroková sazba, neboť ta je u běžných účtů téměř zanedbatelná. Co se týče služeb, bylo v této bakalářské práci preferováno internetové bankovníctví, protože jej využívá většina občanů a spoří tím jak čas tak i peníze. Pro výpočet byla shromážděna data, která jsou běžně dostupná všem občanům a k určení vah byla použita subjektivní Saatyho metoda. Výsledky komparace ilustruje graf 4.1.

Graf 4.1

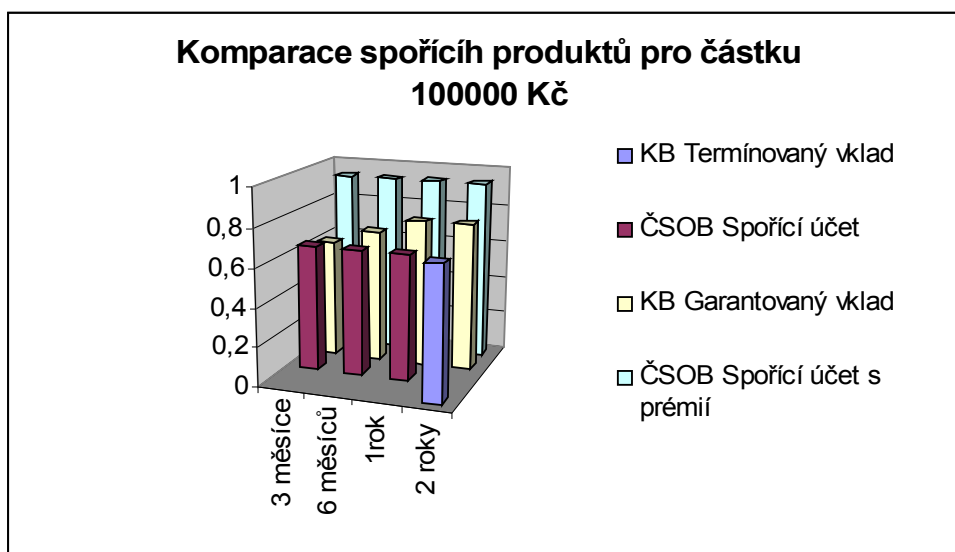


Z grafu 4.1 je patrné, že prvními třemi nejvhodnějšími spořicími produkty jsou produkty KB, z čehož vyplývá, že pro dané preference a kritéria ČSOB nenabízí vyhovující běžné účty. Jako nejlepší běžný účet bylo vyhodnoceno Extra konto KB, protože nabízí velkou škálu bankovních služeb a přijatelné poplatky.

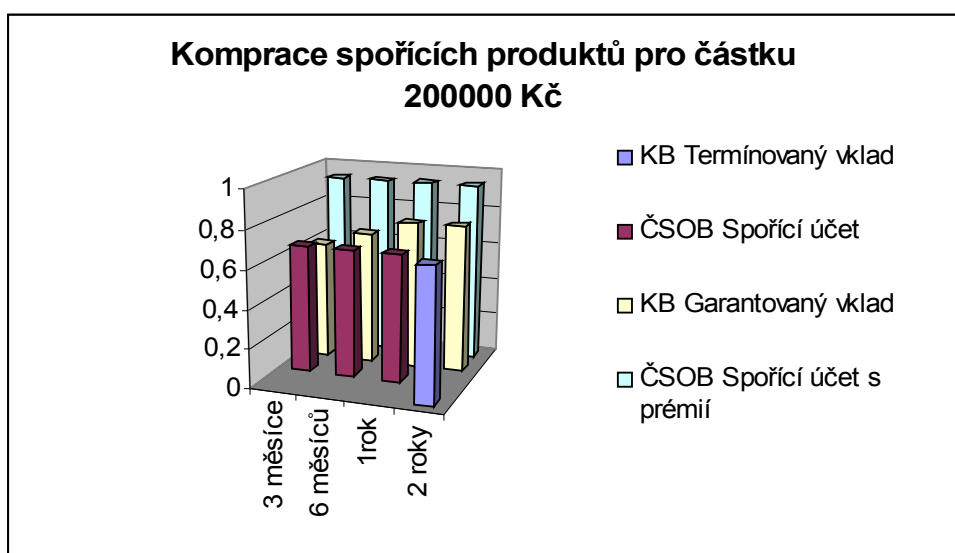
Pro porovnání spořicích produktů byla hlavní prioritou úroková sazba, protože tyto produkty slouží hlavně ke zhodnocování volných finančních prostředků a doprovodné služby jsou jen pouhým bonusem k účtu. Úrokové sazby spořicích produktů se obvykle

odvíjejí od vložené sumy peněz a délky vkladu. Z tohoto důvodu byly pro komparaci zvoleny dvě částky, které je schopen běžný občan uložit na spoření, a to 100000 a 200000 Kč, a také 4 časová období – 3 měsíce, 6 měsíců, 1 rok a 2 roky. Nejméně důležitým kritériem byly poplatky jelikož většina bank nabízí založení a vedení účtu zdarma. Stejně jako u komparace běžných účtů byla pro výpočet užita metoda váženého součtu. Výsledky komparace spořicíh produktů ilustrují grafy 4.2 a 4.3.

**Graf 4.2**



**Graf 4.3**



Jak je z obou grafů patrné, výsledné pořadí spořicíh produktů je pro obě varianty naprosto totožné, pouze některé hodnoty se nepatrně liší. Graf 4.2 a 4.3 znázorňuje výsledky

komparace spořicíh produktů pro částky 100000 a 200000 Kč. V tomto případě je ve všech časových obdobích jako nejlepší produkt vyhodnocen Spořicí účet s premií ČSOB, neboť v sobě kombinuje nejvyšší úrokovou sazbu ze zvolených produktů a možnost kdykoli disponovat s vkladem. Jako druhý nejlepší produkt byl zvolen Garantovaný vklad KB pro svou vysokou úrokovou sazbu. Pořadí ve všech časových obdobích je téměř identické, pouze v období 3 měsíců a 2 let najdeme jisté odlišnosti. Pro období 3 měsíců je ČSOB spořicí účet výhodnější než Garantovaný vklad KB což je způsobeno tím, že Garantovaný vklad v prvním období nemá o moc vyšší sazbu než Spořicí účet KB a neposkytuje stejné výhody co se týče služeb. Pro období 2 let pak ČSOB spořicí účet střídá Termínovaný vklad KB díky vyšší úrokové sazbě. Jak je vidět, ostatní produkty jako Spořicí konto KB, Top spořicí konto KB a Termínovaný vklad ČSOB nejsou pro zadaná kritéria a priority vyhovujícími spořicími produkty.

## 5. ZÁVĚR

Depozitní produkty mohou být dobrým sluhou, ale i zlým pánem pokud je člověk neumí efektivně a účelně využít.

Cílem této bakalářské práce tudíž bylo porovnání depozitních produktů podle určitých kritérií a jejich následné vyhodnocení, které by mělo napomoci běžnému občanovi k výběru vhodného bankovního produktu.

V třetí části – praktické – byly porovnávány nejprve běžné účty a poté spořicí produkty dvou bank. Jednalo se o Československou obchodní banku a Komerční banku. Tyto dvě banky byly vybrány nejen protože zastávají vysokou pozici na finančním trhu, ale také proto, že nabízejí velmi podobnou řadu bankovních produktů.

Ke komparaci byla využita v rámci vícekritériálního rozhodování metoda váženého součtu a k určení vah subjektivní Saatyho metoda. Z tohoto důvodu mají i dosažené výsledky subjektivní charakter.

Z výsledků práce je patrné, že obě z bank mají jinou silnou stránku. Zatímco Komerční banka nabízí danému občanovi výhodnější běžné účty, Československá obchodní banka zase může nabídnout výhodnější spořicí produkty.

Jako nejlépe vyhovující běžný účet bylo z hlediska služeb, úrokové sazby a poplatků vyhodnoceno Extra konto KB a ze spořicích produktů nejlépe daným požadavkům vyhovoval ČSOB Spořicí účet s premií hlavně díky vysoké úrokové sazbě a možnosti kdykoli disponovat s vkladem.

Každý klient by si proto měl nejdříve zjistit co která banka nabízí, protože ne každá banka nebo její typ produktů bude vyhovovat jeho potřebám. Bylo by chybou zvolit si bankovní produkt pouze z důvodu dobrého jména banky či toho, že klient chce mít všechny bankovní produkty v jedné bance. Výběrem produktů u více bank navíc diverzifikujeme riziko ztráty.

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přepracované a rozšířené vydání. Praha : Linde, 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X.

FIALA, Petr, JABLONSKÝ, Josef, MAŇAS, Miroslav. *Vícekriteriální rozhodování*. 1. vydání. Praha : Vysoká škola ekonomická, 1994. 85 s. ISBN 80-7079-748-7.

POLOUČEK, S. a kol. *Bankovníctví*. 1. vydání. Praha : C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.

REVENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. Praha : Management Press, 1996. 613 s. ISBN 80-85943-06-9.

REVENDA, Z. *Centrální bankovníctví*. 2. rozšířené vydání. Praha : Management press, 2001. 782 s. ISBN 80-7261-051-1.

ŠENKÝŘOVÁ, B. a kol. *Bankovníctví I*. 1. vydání. Praha : Grada Publishing, 1997. 264 s. ISBN 80-7169-464-9

WATERHOUSE, Price. *Základy bankovníctví*. Přeložil Vlastislav Navrátil a Joseph Vedlich. Praha : Management Press, Ringier ČR, 1996. 195 s. ISBN 80-85943-02-6.

Československá obchodní banka [online], URL: <<http://www.csob.cz>> [cit. 2009-30-03]

Finance, URL: <<http://www.finance.cz/bankovnictvi>> [cit. 2009-27-02]

Fond pojištění vkladů [online], URL: <<http://www.fpv.cz>> [cit. 2009-10-03]

Komerční banka [online], URL: <<http://www.kb.cz>> [cit. 2009-30-03]

Měšec, URL: <<http://www.mesec.cz>> [cit. 2009-02-04]



Moodle - Kurz: Metody řízení a rozhodování ve financích [online], URL:  
<<http://moodle.vsb.cz/vyuka/course/view.php?id=292>> [cit. 2009-02-03]

## SEZNAM ZKRATEK

$A_i$	Alternativy (varianty)
CB	Centrální banka
ČNB	Česká národní banka
ČSOB	Československá obchodní banka
D	Doba
K	Kapitál
KB	Komerční banka
$K_j$	Kritéria
n	Počet prvků
P	Úroková sazba (%)
PMR	Povinné minimální rezervy
R	Normovaná kritériální matice
$r_{ij}$	Prvky normované kritériální matice R
S	Saatyho matice
$s_{ij}$	Prvky Saatyho matice S
$U_C$	Úrokové číslo
$U_D$	Úrokový dělitel
$U_V$	Úrokový výnos
$v_j$	Váhy
$w_j$	Normované váhy
Y	Kritériální matice
$y_{ij}$	Prvky kritériální matice Y

Prohlašuji, že

- jsem byla seznámena s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména § 35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního a § 60 – školní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užít (§ 35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že jeden výtisk bakalářské práce bude uložen v Ústřední knihovně VŠB-TUO k prezenčnímu nahlédnutí a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne 7. 5. 2009

.....  
Šárka Maturkaničová

Adresa trvalého pobytu studenta:  
Stará čtvrť 192  
Lhotka u Ostravy  
725 28